

STRATEGIA INWESTYCYJNA CENTURION FINANCE ASI S.A.

I. Informacje Podstawowe

Centurion Finance ASI S.A. z siedzibą w Katowicach, ul. Aleksandra Zająca 22, 40-749 Katowice („ASI” lub „Spółka”) jest zgodnie z art. 8a Ustawy alternatywnym funduszem inwestycyjnym, innym niż określony w art. 3 ust. 4 pkt. 2 ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (tj. z dnia 7 czerwca 2018 r. Dz. U. z 2018 r. poz. 1355) („Ustawa”), prowadząca działalność w formie spółki kapitałowej działalność jako wewnętrznie zarządzający ASI.

II. Cel inwestycyjny i zasady realizacji polityki inwestycyjnej

1. Z zastrzeżeniem pełnienia funkcji wewnętrznie zarządzającego ASI, wyłącznym przedmiotem i zamiarem działalności Centurion Finance ASI S.A. jest lokowanie w ramach wykonywanej działalności inwestycyjnej środków zebranych od inwestorów („Aktywa”) w lokaty Spółki, o których mowa w pkt. III. Strategii Inwestycyjnej ASI, celem wzrostu ich wartości.
2. Lokowanie aktywów w interesie inwestorów będzie zgodne z przyjętymi zasadami niniejszej Strategii Inwestycyjnej ASI oraz Polityki Inwestycyjnej.
3. Centurion Finance ASI S.A. będzie realizować politykę aktywnego zarządzania, co oznacza, że stopień zaangażowania ASI w poszczególne kategorie lokat będzie zmienny i zależny od relacji pomiędzy oczekiwanymi stopami zwrotu a ponoszonym ryzykiem.
4. Inwestycje dokonywane przez ASI charakteryzuje wysoki poziom ryzyka, co oznacza, iż wartość aktywów netto ASI na akcję może podlegać istotnym wahaniom.
5. Aktywa Spółki będą inwestowane w różne, wymienione poniżej kategorie lokat, w zależności od oceny przez zarząd i doradców Spółki potencjału wzrostowego, z uwzględnieniem poziomu ryzyka. Cel Inwestycyjny realizowany będzie przede wszystkim poprzez nabywanie lokat w przedsiębiorstwach lub od przedsiębiorstwa z potencjałem dynamicznego wzrostu, niezależnie od branży w której działają. Inwestycje Spółki nie będą ograniczone do przedsiębiorstw działających w konkretnym modelu biznesowym.
6. Centurion Finance ASI S.A. nie będzie stosowała stałej procentowej struktury udziałów określonych w Polityce Inwestycyjnej kategorii lokat w Aktywach.
7. Spółka będzie budować wartość lokat poprzez finansowanie konkretnych planów rozwoju przedsięwzięć, w których ulokowane zostaną jej aktywa.
8. W zakresie lokat, o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) Strategii Inwestycyjnej, tj. akcji, Centurion Finance ASI S.A. inwestuje w akcje notowane na polskim rynku giełdowym, tj. rynku głównym prowadzonym przez Giełde Papierów Wartościowych w Warszawie S.A. oraz w alternatywnym systemie obrotu „Newconnect”, a także w podmioty, które zamierzają w niedalekiej przyszłości dokonać notowania swoich akcji na ww. rynkach regulowanych. Powyższe ograniczenie związane jest z zapewnieniem odpowiedniego poziomu płynności lokat oraz możliwości relatywnie szybkiego wyjścia z inwestycji.
9. W zakresie lokat, o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) Strategii Inwestycyjnej tj. udziałów, Centurion Finance ASI S.A. inwestuje w podmioty z dużym potencjałem wzrostu i rozwoju, które generują przychody i uzyskują dodatnią rentowność, jak również w podmioty w początkowej fazie rozwoju przed uzyskaniem dodatniej rentowności.
10. W zakresie lokat o których mowa w pkt. III ppkt. 3b) – 3d) Strategii Inwestycyjnej głównym kryterium nabycia lokaty jest jej rentowność, płynność i bezpieczeństwo.
11. Spółka będzie wykorzystywać posiadany know-how i doświadczenie w zarządzaniu, by wesprzeć przedsięwzięcia, w których będzie partycypować jako inwestor, co pozwoli zwiększyć dynamikę wzrostu tych przedsięwzięć.

12. Spółka zamierza stopniowo zwiększać ilość lokat wchodzących w skład jej portfela, uwzględniając należyty poziom dywersyfikacji ryzyka.
13. Intencją Spółki jest inwestycja w podmioty znajdujące się w fazie rozwoju *start-up oraz growth*.
14. Spółka będzie brać pod uwagę wszelkie modele wyjścia z inwestycji, jakie znane są na rynku finansowym. Decyzja o wyjściu z poszczególnej lokaty będzie podejmowana w oparciu o jednostkowy przypadek, po konsultacji ze swoimi inwestorami (akcjonariuszami) jeżeli konsultacja taka będzie realnie możliwa.

III. Główne kategorie aktywów, w które inwestować może ASI.

1. W zakresie niezbędnym do zaspokojenia bieżących zobowiązań ASI część swoich Aktywów ulokuje na rachunkach bankowych, pozwalających na ich wykorzystanie w każdej chwili, bez konieczności ponoszenia dodatkowych opłat i ryzyk.
2. ASI może dokonywać inwestycji we wszystkie ustawowo dozwolone kategorie lokat, w szczególności określone w niniejszej Strategii Inwestycyjnej oraz w Polityce Inwestycyjnej ASI.
3. Głównymi kategoriami lokat, w które ASI może inwestować będą:
 - a) udziały i akcje, prawa poboru, prawa do akcji oraz warranty subskrypcyjne kapitałowych spółek krajowych i zagranicznych oraz prawa i obowiązki wynikające ze statusu bycia współnikiem w krajowych spółkach osobowych,
 - b) dłużne papiery wartościowe (obligacje, weksle, certyfikaty inwestycyjne),
 - c) wierzytelności korporacyjne (wobec przedsiębiorców) i detaliczne (wobec osób fizycznych) i pożyczki,
 - d) depozyty w bankach krajowych i zagranicznych.

IV. Sektory przemysłowe, geograficzne lub inne sektory rynkowe bądź szczególne klasy aktywów stanowiące przedmiot strategii inwestycyjnej ASI.

1. ASI będzie inwestować Aktywa w następujących kategorie lokat, o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) i 3b) Strategii Inwestycyjnej:
 - a) informacja i telekomunikacja;
 - b) działalność związana z obsługą rynku nieruchomości;
 - c) budownictwo;
 - d) transport;
 - e) wytwarzanie i zaopatrywanie w energię elektryczną, gaz, parę wodną, gorącą wodę i powietrze do układów klimatyzacyjnych przetwórstwo przemysłowe;
 - f) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
 - g) handel hurtowy i detaliczny;
 - h) działalność finansowa i ubezpieczeniowa;
 - i) działalność profesjonalna, naukowa i techniczna;
 - j) opieka zdrowotna;
 - k) działalność związana z rozrywką i rekreacją;
 - l) działalność w zakresie usług administrowania i działalność wspierająca;
 - m) edukacja,
2. ASI będzie inwestować Aktywa w podmioty mające siedzibę bądź miejsce wykonywania działalności na terytorium państw wchodzących w skład Europejskiego Obszaru Gospodarczego.

V. Kryteria podejmowania decyzji inwestycyjnych.

1. Z zastrzeżeniem postanowień „Polityki Inwestycyjnej” Spółki, zasady i kryteria doboru poszczególnych lokat (podmiotów inwestycji), obejmują:
 - a) prognozowany wzrost wartości lokaty w ujęciu nominalnym, tj. w porównaniu z jego bieżącą wartością rynkową;

- b) prognozowane perspektywy rozwoju segmentu, w którym działa podmiot objęty lokatą (z wyjątkiem wierzytelności, o których mowa w pkt. III ppkt. 3c) Strategii Inwestycyjnej);
 - c) prognozowane perspektywy wzrostu wyników finansowych podmiotu objętego lokatą (z wyjątkiem wierzytelności, o których mowa w pkt. III ppkt. 3c) i 3d) Strategii Inwestycyjnej);
 - d) prognozowane oczekiwana stopa zwrotu z tytułów lokat, na tle oczekiwanej stopy zwrotu osiąganego średnio na rynku;
 - e) zdolność dzielenia się podmiotu zyskiem z inwestorami, np. w drodze wypłaty dywidendy;
 - f) ryzyko działalności podmiotu;
 - g) ryzyka dla zrównoważonego rozwoju - zbadania czy występuje sytuacja lub warunki środowiskowe, społeczne lub związane z zarządzaniem, które – jeżeli wystąpią – mogłyby mieć, rzeczywisty lub potencjalny, istotny negatywny wpływ na wartość inwestycji.
2. ASI nie przewiduje brania pod uwagę głównych niekorzystnych skutków decyzji inwestycyjnych dla czynników zrównoważonego rozwoju z perspektywy oddziaływania inwestycji na otoczenie, gdyż zwiększyłoby to w sposób znaczący koszty procesu inwestycyjnego, co z uwagi na charakter ASI, rodzaj udostępnianych produktów oraz skalę prowadzonej działalności - ograniczyłoby rentowność ASI, a w konsekwencji zwrot z tytułu udziału w ASI.
 3. Przez główne niekorzystne skutki dla zrównoważonego rozwoju należy rozumieć te skutki decyzji inwestycyjnych, które mają niekorzystny wpływ na czynniki zrównoważonego rozwoju.
 4. Przez „czynniki zrównoważonego rozwoju” rozumie się kwestie środowiskowe, społeczne i pracownicze, kwestie dotyczące poszanowania praw człowieka oraz przeciwdziałania korupcji i przekupstwu.
 5. ASI podejmując decyzje inwestycyjne między innymi bada ryzyka dla zrównoważonego rozwoju.
 6. Zdaniem ASI, ryzyka dla zrównoważonego rozwoju mające wpływ na zwrot z tytułu udziału w ASI, biorąc pod uwagę całą działalność, są nieznaczące. ASI, z uwagi na swój charakter (inwestycje typu venture capital), rodzaj udostępnianych produktów (akcje) oraz skalę prowadzonej działalności (na podstawie wpisu do rejestru KNF) nie przewiduje, aby ryzyka dla zrównoważonego rozwoju istotnie negatywnie wpływały na zwrot z tytułu udziału w ASI. Niewykluczone jest jednak, że takie ryzyka mogą negatywnie wpływać na niektóre z inwestycji ASI, co jednak nie powinno mieć istotnego wpływu na całłościowy wynik ASI.
 7. Zgodnie z art. 7 ROZPORZĄDZENIA PARLAMENTU EUROPEJSKIEGO I RADY (UE) 2020/852 z dnia 18 czerwca 2020 r. w sprawie ustanowienia ram ułatwiających zrównoważone inwestycje, zmieniające rozporządzenie (UE) 2019/2088 (Dz.U.UE.L.2020.198.13 z dnia 2020.06.22) ASI oświadcza, że inwestycje w ramach tego produktu finansowego (ASI) nie uwzględniają unijnych kryteriów dotyczących zrównoważonej środowiskowo działalności gospodarczej.
 8. W celu zarządzania konfliktem interesów, w tym minimalizacji ryzyka zaistnienia negatywnych konsekwencji pojawienia się potencjalnych sytuacji związanych z konfliktem interesów, ASI opracuje i wdroży kompleksową politykę zarządzania konfliktem interesów.

VI. Zasady zaciągania kredytów i pożyczek lub dźwigni finansowej oraz dopuszczalna wysokość kredytów i pożyczek zaciąganych przez Spółkę

1. Centurion Finance ASI S.A. nie może pożyczać papierów wartościowych, inwestować w instrumenty pochodne lub prawa majątkowe, o których mowa w art. 145 ust. 1 pkt 6 Ustawy, oraz inwestować w instrumenty pochodne właściwe AFI, o których mowa w art. 2 pkt 20a Ustawy, co doprowadziłoby do powstania dźwigni finansowej, o której mowa w art. 2 pkt 42b Ustawy.
2. Spółka może zaciągać kredyty lub pożyczki od instytucji bankowych oraz wyłącznie od podmiotów będących na dzień udzielenia pożyczki jej akcjonariuszami, z zastrzeżeniem jednak, że:
 - a) Kredyt lub pożyczka mogą być przeznaczone na cele inwestycyjne, o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) – 3c) Strategii Inwestycyjnej oraz na działalność operacyjną Spółki;
 - b) Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na działalność operacyjną nie może przekroczyć 30% Aktywów Spółki w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki;

- c) Dopuszczalna wysokość kredytów lub pożyczek na nabycie lokat o których mowa w pkt. III ppkt. 3a) – 3c) Polityki Inwestycyjnej nie może przekroczyć 90% wartości wszystkich nabywanych lokat w chwili zawarcia umowy kredytu lub pożyczki.
- d) Pożyczkodawcami lub kredytodawcami ASI mogą być wyłącznie Klienci Profesjonalni w rozumieniu ustawy z dnia 27 maja 2004 r. o funduszach inwestycyjnych i zarządzaniu alternatywnymi funduszami inwestycyjnymi (Dz. U. z 2023 r. poz. 681 z późn. zm.).
- e) Wszystkie wymienione wyżej transakcje muszą się odbywać na warunkach rynkowych.